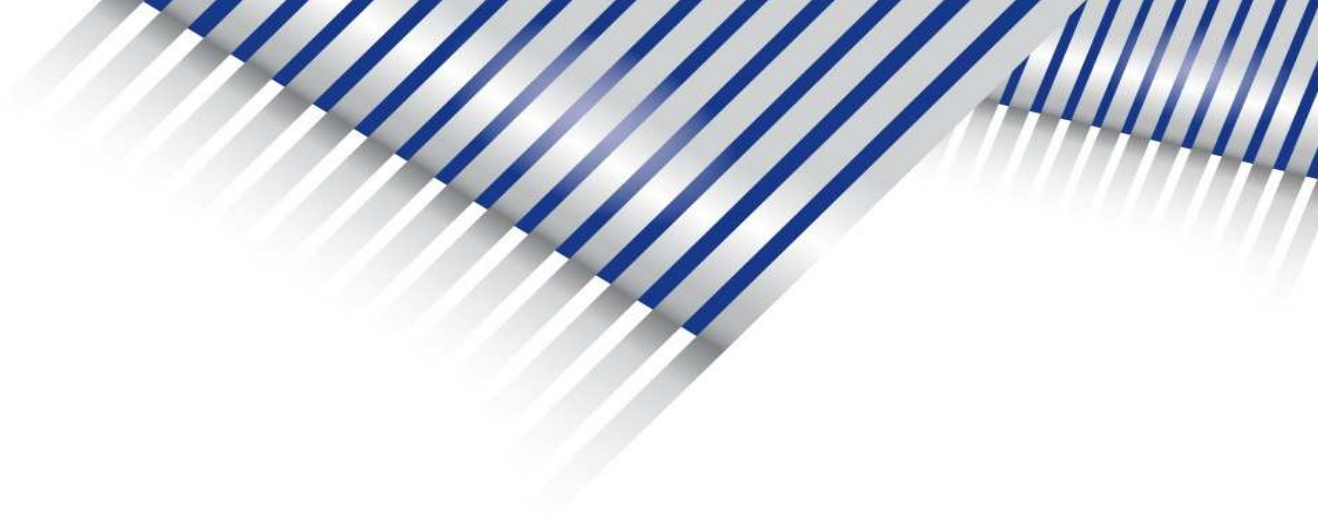




FAVOR

**MAJANDUSAASTA
ARUANNE**

2012

2012 A. MAJANDUSAASTA ARUANNE

ETTEVÕTTE ÜLDANDMED

Äriühingu nimetus	AS Favor
Registrikood	10258449
Juriidiline aadress	Heldri tee 33, 74001 Viimsi vald, Harju maakond, Eesti
Tegevuskohad	Vana-Narva mnt. 30/1, 74114 Maardu, Eesti Jõe 9, Pälli küla, Taebla vald, 90815 Lääne maakond, Eesti
Telefon	+372 634 9200
Faks	+372 634 9201
e-mail	info@favor.ee
Internet	www.favor.ee
Majandusaasta algus	01.01.2012
Majandusaasta lõpp	31.12.2012

Sisukord

Tegevusaruanne	4
Finantsseisundi aruanne.....	11
Koondkasumiaruanne	12
Rahavoogude aruanne	13
Omakapitali muutuste aruanne	14
Ramatupidamise aastaaruande lisad	15
Lisa 1 Ramatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja koostamise alused.	15
Lisa 2 Raha ja pangakontod.....	23
Lisa 3 Nõuded ostjate vastu	23
Lisa 4 Muud nõuded	23
Lisa 5 Ettemaksed.....	24
Lisa 6 Varud.....	24
Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud	24
Lisa 8 Materiaalne ja immateriaalne põhivara.....	25
Lisa 9 Rendiarvestus.....	26
Lisa 10 Laenukohustused.....	27
Lisa 11 Laenude tagatised ja panditud varad.....	28
Lisa 12 Maksuvõlad	28
Lisa 13 Viitvõlad.....	28
Lisa 14 Omakapital.....	28
Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega.....	29
Lisa 16 Rahavoogude aruande kirjete selgitused.....	29
Lisa 17 Müügitulu	30
Lisa 18 Müüdnud toodangu, kaupade ja teenuste kulu.....	30
Lisa 19 Turustuskulud	31
Lisa 20 Üldhalduskulud	31
Lisa 21 Muud äritulud ja -kulud	31
Lisa 22 Finantstulud ja -kulud	32
Lisa 23 Sihtfinantseerimine.....	32
Lisa 24 Tingimuslikud kohustused.....	33
Lisa 25 Finantsriskide juhtimine.....	33
Lisa 26 Vastutaval hoiul olev vara.....	35
Lisa 27 Potentsiaalsed kohustused	35
Lisa 28 Eraldised.....	35
Juhatuse kinnitus 2012.a majandusaasta aruandele	36
Sõltumatu vandeaudiitori aruanne.....	37
Majandusaasta kasumijaotamise ettepanek.....	38

Tegevusaruanne

Ettevõtte lühitutvustus, põhiväärtused ja eesmärgid

AS Favor on teraslehtmaterjali töötlemise valdkonnas teenust osutav ettevõtte.

AS Favor on asutatud 1990. aastal ning on täna üks suurimaid õhukese lehtmaterjali töötlemisele spetsialiseerunud ettevõtteid Eestis. AS Favor eesmärgiks on täita klientide ootusi kiirelt ja keskkonda säästvalt. Oluliseks koostöö- ja müügiargumendiks on pakkuda usaldustunnet koos teadmisega, et ettevõttelt tellitud toode on kliendi mõistes kvaliteetne ja tarnitakse alati nõutavaks ajaks määratud kohta.

Ettevõtte MISSIOON on sõnastatud järgmiselt:

AS Favor soovib olla edumeelne ja tänapäevane, klientide, koostööpartnerite ja töötajate poolt hinnatud ettevõtte, mille konkurentsieelisteks on kiire reageerimisvõime turusignaalidele ja konkurentidest efektiivsem toimimine/tootmine.

KLIENTIDEKS on oodatud need, kes hindavad aega, on nõus maksma täpsete ja kvaliteetsete teenuste eest.

KOOSTÖÖPARTNERID on need, kes teavad mida tahavad ja väljendavad seda, ei lepi keskmise tasemega.

TÖÖTAJAD on need, kes on orienteeritud õppimisele, arengule ja saavutamisele ning on valmis selle nimel pingutama.

AS-i Favor VISIOON-iks on olla kõrge ettevõtluse kultuuriga ettevõtte. Kultuur on suunatud saavutamisele, kõrgele professionaalsele tasemele ja innovaatlikkusele.

Ettevõtte tegevusstrateegia näeb ette müügimahtude kasvatamist, ekspordi osakaalu tõstmist, liikumist suurema lisandväärtusega ja keerulisematele toodetele, kasumi suunamist valdavalt ettevõtte arengusse.

Ettevõtte tugevuseks peame kiiret reageerimist muutustele ja kõrgendatud nõudmisi enda, tarnijate ja koostööpartnerite arengute suhtes, tagamaks valdkonna arenemist ja ekspordi osakaalu suurendamist.

AS-i Favor põhiliste konkurentsieelistena võib välja tuua järgmised argumendid:

- vastavus ISO kvaliteedijuhtimise standardile ning pidev tegevus tootmise efektiivsuse tõstmiseks ("20 võtme" programm), sellest tulenevalt toodangu kõrge kvaliteet ja tarnetähtaegadest kinnipidamine;
- konkurentsivõimeline hinna-kvaliteedi suhe rahvusvahelisel turul;
- paindlikkus kohandumisel kliendi huvidega (nii hinna kui toodete omaduste osas);
- pikaajaline kogemus ja kõrgetasemelised teadmised omas valdkonnas;
- arvestatavad turuosad ja lai kliendibaas, hästi sissetootatud kaubamärk (Profiline);
- hea ligipääs erinevatele tooraineallikatele, toimiv koostöö tarnijatega;
- pidevalt uuendatav seadmeпарк;
- professionaalne logistika ja hea asukoht oluliste transpordisõlmede suhtes ning sellest tulenevalt kõrge suutlikkus tähtaegadest kinni pidada;

- pidev arendustegevus ja tootmisahela ning –protsesside täiustamine.

Peamised tegevusvaldkonnad, tooted ja teenused

Ettevõttes on moodustatud neli ärisuunda, mis tegutsevad üksteist täiendades iseseisvate tegevusharudena.

CUTCENTER – õhukese lehtmatali rullide müük ja tükeldamisteenuste (lehestamine ja ribastamine) osutamine. Ärisuuna põhilisteks klientideks on tööstusettevõtted ja ehitussektor, nende hulgas eelkõige siseehituse profiilide tootjad; sein- ja katusekatte profiilide tootjad; ventilatsioonikanalite ja -osade tootjad; jahutus- ja kütteseadmete ja -osade tootjad; valgustusseadmete ja -osade tootjad; aparaadiehitajad; põllumajandustehnika ja tehnoloogiliste seadmete tootjad ning transpordivahendite lisaseadmete ja tarvikute tootjad.

CutCenter'i olulisemateks tugevusteks on regiooniti hajutatud hankekanalid, paindlik hinnapoliitika, operatiivne tootmine ja logistika. Enamik valdkonna konkurente asuvad väljapool Eestit ja on oluliselt suuremad ning tihti seotud mõne konkreetse terasetootjaga. Kuna CutCenter'il puudub tihe seos üksikute terasetootjatega, siis on tema hinnapoliitika üsna iseseisev ja sõltuv eelkõige kliendi soovidest/vajadustest ning turu hinnaliikumistest. Ärisuunal on logistiline eelis Eesti klientide suhtes – madalamad transpordikulud ning parem ülevaade klientide vajadustest.

PROFILINE – ehitusturu tooteseeriade (siseehituse terasprofiilide, metallriplagede) tootmine ja müük. Valdav osa toodetest müüakse ehitusmaterjalide edasimüüjatele. Konkurents nimetatud ärisuunas on tihe, kuna sarnaseid tooteid on turul palju, põhiline konkurentsieelis tuleneb paindlikust hinnast, lühikesest ja operatiivsest tootmistsüklist, laiast profiilivalikust ning tugevast kaubamärgist. Ärisuuna üldiseks põhimõtteks on mitte konkureerida oma edasimüüjatega, mistõttu müüakse tooteid põhiliselt läbi hulgimüüjate.

METAFORM – kompleksne õhukese lehtmatali töötlemisteenus (giljotineerimine, stantsimine, painutus, keevitus, koostamine, keemiline eeltöötlus ja pulbervärvimine), eelkõige allhanketeenuse pakkumine. Tegemist on suurima kasvupotentsiaaliga ärisuunaga, mis on suures osas orienteeritud just ekspordile. Teenust pakutakse erineva tegevusvaldkonnaga tööstusettevõtetele Saksamaal, Hollandis, Suurbritannias, Rootsis, Soomes, Taanis, Tšehhis, USA-s, Itaalias, Norras jne. Enamus toodangust läheb jahutusseadmeid, elektriseadmeid, elektroonika-seadmeid ning meditsiinitehnikat tootvatele ettevõtetele.

Põhilisteks eduteguriteks on lühike tarneaeg, täpsed tarned, toodete kõrge kvaliteet ja lääne konkurentidega võrreldes madalam hinnatase. Ettevõtte tegeleb pidevalt väärtusahela pikendamise ja uute tootmisprotsesside juurutamisega, mis loob eelduse keerulisemate koostude valmistamiseks ning aktiivseks osalemiseks klientide tootearenduse protsessides.

LAEKESKUS – ripplagede müük ja paigaldus, tehniline tugi. Ettevõtte tootevalikus on kõik ripplaetüübid ja -materjalid erinevatelt maailma tootjatelt. Ripplagede jaoks vajalikud alumiiniumprofiilid toodetakse ettevõtte oma tehases. Laekeskus on partner kõigile ettevõtetele, kes vajavad lahendusi ripplagede alal: ripplaematerjalide edasimüüjad, ehitusettevõtted ja kinnisvara omanikud. Ettevõttel on tarnijaid Euroopast, Aasiast ja Eestist. Laekeskusel on üle poolesaja partneri Eesti ehitusmaterjale müüvate kaupluste hulgas, kes on pakutavate ripplagede edasimüüjateks.

Laekeskuse konkurentsieeliseks võib pidada väga laia toodete valikut erinevate tootjate ja toote tüüpide lõikes.

Lähtuvalt AS Favor valitud valdkonnast ja tegevuse ideest, olla teraslehtmaterjali töötlemise valdkonnas teenust osutav ettevõtte, on äristruktuur üles ehitatud põhimõttel, et väärtusahela erinevates osades valmiks toode või teenus vastavate vajadustega kliendigruppidele.

Ärisuundades CutCenter ja Metaform on müügiprotsess üles ehitatud kliendikeskseks (B2B), Profiline toodangut müüakse hulgi ehitusmaterjalide müüjatele ja Laekeskus turustab oma toodangut ja teenust nii läbi hulgimüügi kui ka otse lõppklientidele.

AS-ile Favor kuuluvad järgmised kaubamärgid: PROFILINE, TEHNIKA JA TOOTMINE, CUTCENTER.

Ettevõtte omatoodete arendustegevused toimuvad põhiliselt Profiline ärisuunas, et arendada kaubamärgi PROFILINE toodete kasutajasõbralikkust ja tuua turule uusi parandatud kasutusomadustega profiiltooteid.

Metaformi ärisuunas jätkame uutele klientidele tootmestamisteenuse ja toodete arendusteenuse müüki.

Teiste ärisuundade osas on üldjuhul tegemist väga konkreetsete tellimuste täitmisega, kus on määratletud nii toodete materjal kui ka muud tehnilised näitajad ning seetõttu keskendub ettevõtte nendes ärisuundades eelkõige protsesside arendamisele ja tootlikkuse tõstmisele.

Finantsanalüüs

Ettevõtte realiseerimise netokäive aruandeaastal oli 19,70 miljonit eurot, kasvades võrreldes 2011. aastaga 9,9%. Ekspordi osakaal moodustas ettevõtte käibest 48,5% (2011. aastal 45,9%). Ekspordi osakaalu planeeritust väiksem kasv oli paljuski tingitud lõppklientide poolt tootmise ületoomisest Skandinaaviast Eestisse ja sellest tulenevalt Eesti-siseste müügimahtude kasvust ning allhanketööstuse üldisest kasvust Eestis.

Ettevõtte bilansimaht aruandeaasta lõpuks oli 9,27 miljonit eurot (kasvades 0,41 miljonit eurot võrreldes 2011. aastaga). Ettevõtte omakapital oli aasta lõpus 3,41 miljonit eurot (kasvades aastaga 0,47 miljonit eurot).

AS-i Favor majandustegevust iseloomustavad suhtarvud:

	2012	2011
Müügikäibe brutorentaablus (<i>Gross Margin</i>)	16,5%	16,2%
<i>brutokasum / müügitulu</i>		
Müügikäibe puharentaablus (<i>Profit Margin</i>)	2,4%	1,5%
<i>puhaskasum / müügitulu</i>		
Müügikäibe ärientaablus	4,3%	3,8%
<i>ärikasum / müügitulu</i>		
Omakapitali rentaablus <i>ROE</i>	14,7%	9,8%
<i>puhaskasum / keskmine omakapital</i>		
Varade rentaablus <i>ROA</i>	5,1%	3,0%
<i>puhaskasum / keskmised varad</i>		
Lühiajalist kohustuste kattekordaja (<i>Current Ratio</i>)	1,19	1,24
<i>käibevara / lühiajalised kohustused</i>		
Omakapitali osakaal	36,8%	33,2%
<i>omakapital / varad</i>		

2012. aasta oli ettevõttele tootmis- ja müügimahtude taastumise ja jätkuva kasvu aasta. Ettevõtte suutis praktiliselt täita eelarves püstitatud müügikäibe eesmärgi, ellu viia 2012. aastaks planeeritud hinnatõusud ja investeeringud ning tegevused tootmise efektiivistamisel, mis parandasid müügmarginaale ja võimaldasid ettevõttel lõpetada aasta kasumlikult. Aasta esimest poolt iseloomustas toormena kasutatava õhukese lehtmetsa 8-10% hinnatõus perioodil veebruar – mai ja aasta teises pooles toorme hindade sujuv langus aasta alguse tasemetele. 2011. aastal alustatud tegevused kliendibaasi laiendamiseks andsid tulemusi, suurendades müügimahtusid. Juba 2011. aasta lõpus alanud Euroopa finantskriisi ja sellest tuleneva majandusliku ebakindluse mõjud jõudsid ettevõtte klientideni aasta IV kvartalis, tuues endaga kaasa lõppkliientide tellimusmahtude mõningase languse ja tootmisressursi osalise alakoormatuse.

Käivitatud meetmed tootmise efektiivsuse tõstmiseks võimaldasid ettevõttel suurendada tootmis- ja müügimahtusid ilma töötajate arvu kasvuta.

Ehitusturg oli Eestis 2012. aastal jätkuvalt madalseisus ning teostatud projektide kasumlikkus madal. Laekeskuse projektimüügi kasumlikkus Soome ehitusturul paranes seoses suuremahuliste ehitusprojektide teostamisega ja oluliselt paranenud tööde juhtimisega.

Ettevõtte lõpetas 2012. aasta 0,47 miljoni eurose kasumiga.

Säilitamaks ettevõttele vajalikku tootmisressurssi ja tootmisseadmete taset, investeeris ettevõtte aruandeaastal põhivarasse 1,12 miljonit eurot.

Investeeringuid teostati ettevõtte omavahenditest, kapitalirendina ja EAS-i toetusega.

Organisatsioon ja inimesed

AS Favor juhtimine toimub vastavalt maatriksüsteemile, mis koosneb neljast eespool kirjeldatud ärisuunast ja tugifunktsioonidest.

Ettevõtte juhtimisotsuseid langetab kolmeliikmeline nõukogu ning tegevust juhivad neljaliikmeline juhatus.

Ettevõttel on ärisuuna juhtidest ja tugistruktuuride juhtidest koosnev juhtkond, millesse kuulub 9 tippjuhti.

Juhtkonna eesmärgiks on kujundada saavutamisele orienteeritud, uuendusliku keskkonnaga, arenemis- ja õppimisvõimalustega, kiire toimimisharjumustega kultuur muutuvates oludes edukaks toimetulekuks.

Ettevõtte suunatus jätkuva kasvule toob kaasa vajaduse struktuurimuudatusteks ja sobivate oskustega ja isikuomadustega töötajate leidmiseks. Ettevõttes lähtutakse printsiibist eelistada vabanevatele või tekkivatele kohtadele ettevõttes töötavaid inimesi, valmistades neid selleks eelnevalt ette koolitus- ja arenguprogrammide abil.

AS-i Favor iseloomustab püüe tegutseda tekitamata mingit kahju inimestele ja keskkonnale. Ettevõttes ollakse arvamusel, et juhtpositsioon tervise, keskkonna ja ohutuse valdkonnas on väärtus iseenesest ning see on heade tulemuste ja hea maine üheks eelduseks. Eesmärgiks on seatud olla eeskujuks teistele ettevõtetele suhtumises tervisesse, keskkonda ja ohutusse.

Ettevõttes on käivitatud töötajate õppe- ja kvalifikatsioonisüsteem, mis on AS-i Favor palga- ja personalipoliitika lahutamatu osa.

Töötajate tasustamine koosneb mitmest komponendist: põhipalgast, isiklikust lisatasust ja meeskonna tasust. Põhipalga suurus on seotud töötaja oskuste olemasoluga ja nõutavate oskuste omandamisega. Isiklik lisatasu on seotud iga töötaja tegevuste tootlikkuse näitajatega. Meeskonna tasu kujuneb tootmisüksuse tootmiseesmärkide ja mõõdikute täitmisel.

Ettevõttes töötas 2012. aasta detsembris 149 töölepinguga töötajat, neist mehi 119 ja naisi 30. Töötajate keskmine vanus oli 36,8 aastat. Tööjõu volavus oli 17% (2011. aastal 29%).

Keskmiselt töötas 2012. aastal ettevõttes 163 töötajat, sh 4 juhatuse liiget.

Tööjõukulu oli 3,2 miljonit eurot, millest juhatuse ja nõukogu tasud 0,31 miljonit eurot.

Tootmistööliste tagatakse tasuta töörietus ja vajalikud isikukaitsevahendid, samuti on ettevõtte poolt neile korraldatud transport.

Ettevõttel on järgmised sertifikaadid:

- ISO 9001:2008 kvaliteedijuhtimissüsteemi sertifikaat;
- ISO 14001:2004 keskkonnajuhtimissüsteemi sertifikaat;
- EN-ISO 3834-2 keevitustööde sertifikaat (Metaform);
- EN 15085-2 raudteesõidukite keevitustööde sertifikaat (Metaform);
- EN 14195 tootmisohje sertifikaat (Profiline);
- EN 13964 tootmisohje sertifikaat (Profiline).

Lisaks rakendatakse ettevõttes Jaapanis väljatöötatud tootlikkuse tõstmise ja raiskamise vähendamise meetodikat "20 võtit".

Samuti on kasutusel MRP2 (Material Resource Planning) tarkvara tagamaks ettevõtte kõrgemat efektiivsust.

Ettevõtte lähtub oma tegevuses põhimõttest, et kõik seadmed soetatakse uutena ning põhivara amortiseeritakse võimalikult kiirelt. See on vajalik tulevikuriskide maandamiseks ning pidevate uuenduste ja arendustegevuste võimaldamiseks.

Keskkonna poliitika, sotsiaalne ja ühiskondlik tegevus

AS Favor keskkonna poliitika kõlab järgmiselt: tegutseme eetiliselt, säästlikult ja sotsiaalselt vastutustundlikult. Kasutame efektiivselt/säästlikult kõiki ressursse ja vähendame tootmisjäätmete teket ning tagame turvalise jäätmete käitlemise.

Ettevõtte keskkonnajuhtimissüsteemi siseauditid toimusid vastavalt AS-i Favor siseauditi plaanile. Auditi käigus auditeeritakse protsesside vastavust EVS-EN ISO 14001-le ja AS-i Favor juhtimissüsteemile.

Majandusaasta prognooside täitmine, prognoosid järgnevas majandusaastaks ning olulisemad riskid

2012. aasta oli ettevõttele edukam kui eelnenud ja ületas tulemuslikkuse mõneti aastale koostatud eelarvet.

Tellimuste mahud jätkasid 2012. aasta esimesel poolel vaatamata eurotsoonis levivatele kriisimärkidele kergelt tõusu. Ettevõtte poolt kasutatavate põhitoorainete hinnatõus jäi võrreldes 2011. aastaga märgatavalt madalamaks, mis omakorda mõjutas materjalimüügi kasumlikkust negatiivselt. Tootmise planeerimist raskendas tellimuste ebaühtlane jaotumine kuude lõikes ja äärmiselt lühikesed klientide poolt soovitud tarneajad, mis olid tingitud lõppklientide soovist ebakindlates majandusoludes hoida minimaalset laovarust.

Ettevõtte suutis aasta lõikes hoida laovarude keskmiselt 1,5-1,7-kordse kuu materjalivajaduse tasemel.

Tellimusmahtude ebaühtlane jaotus kuude lõikes tekitas periooditi tootmisressursside alakoormatuse ega võimaldanud kõigis ärisuundades saavutada täielikult planeeritud tootmise efektiivsuse tõusu.

Ehitusturg jätkas Eestis endiselt madalseisus ja madala kasumlikkusega, olulist elavnemist oli märgata vaid Soomes. Laekeskus suutis Soome projektimüügis täita ja ületada nii mahulised kui kasumlikkuse eesmärgid. Vaatamata planeeritud parematele tulemustele, kuid võttes arvesse ehitusturu prognoose järgmistele aastatele, otsustasid ettevõtte juhatus ja omanikud lõpetada hiljemalt 2013. aasta I kvartali jooksul Laekeskuse ärisuunas projektimüügi nii Eestis kui Soomes ning keskenduda ripplagede materjalide müügile.

Keskendumaks põhitegevustele, mis on seotud õhukese lehtmaterjali töötlemise ja müügiga, otsustasid ettevõtte aktsionärid 2012. aasta suvel realiseerida AS Favor-ile kuulunud 33,3%-line osalus sidusettevõttes Estre Productions OÜ bilansilise väärtusega, müües osakud Estre Productions OÜ kaasosanikele.

Ettevõtte suutis 2012. aastal edukalt jälgida krediitpoliitikat, müües krediiti vaid hea makse-käitumisega klientidele ja tegeledes aktiivselt nõuetega.

Vaatamata Euroopa majandus- ja võlakriisile ning märgatavale ebakindluse lisandumisele majanduses aasta IV kvartalis, suutis ettevõtte praktiliselt täita 2012. aasta müügikäibe eesmärgi ja ületada kasumi eesmärgi, seda paljuski tänu planeeritud paremale müügmarginalile ja väiksematele kuludele.

Analüütikute prognooside kohaselt kujuneb 2013. aasta maailmamajanduses keeruliseks. Seoses Euroopa võlakriisiga ja riikide jätkuvate kärpekavadega prognoositakse Euroopa Liidus majanduskasvu minimaalsena ja AS Favor-i peamistel sihtturgudel võiks kasvuks ennustada maksimaalselt 0-0,5%.

Ettevõtte juhtkond on seadnud 2013. aastale järgmised eesmärgid:

- Müügimahtude kasvatamine läbi uute turgude ja kliendisegmentide. 2013. aasta realisatsioon 20,7 miljonit eurot (kasv võrreldes 2012. aastaga 5,1%);
- Oluline roll müügimahtude kasvatamisel on CutCentri ärisuunas 2012. aastal tehtud investeeringul ja müügmahu planeeritud 40% kasvul;
- Võrreldes aastaga 2012 on surve müügihindadele suurem ja arvestatud on madalama brutomarginaaliga (2012 - 16,6%; 2013 - 15,9%);
- 2013. aasta puhaskasumi eesmärk on 0,52 miljonit eurot;
- Planeeritud investeeringud põhivarasse 0,40 miljonit eurot;
- Lisandväärtus töötaja kohta vähemalt 25 000 eurot aastas;
- Majandustarkvara uuendamise lõpuleviimine ja üleminek AX 2012 versioonile;
- Laovarude hoidmine mitte üle ettevõtte 1,8-kordse kuu materjalivajaduse;
- Ekspordi osakaalu kasvatamine kogurealisatsioonis 50%-ni (2012. aastal 48%);
- Uute koostööprojektide kiirem elluviimine vähendamaks sõltuvust üksikutest suurklientidest ja tootmisressursside parema koormatuse saavutamine;
- Pika ettevõttesisese väärtusahela parem ärakasutamine, põhirõhk koostamise, keevitusprotsesside ja tootearenduse eelisarendamisele;
- Keskendumine enam lisaväärtust andvatele toodetele ja koostudele, kliendiportfelli uuendamine;
- Likviidsuse tagamine.

Ettevõtte olulisemateks riskideks on endiselt suhteliselt suur seotus ehitussektoriga ja siseturu jätkuvalt suur (üle 50%) osakaal kogurealisatsioonis, samuti Skandinaaviamaade kõrge osakaal ekspordi sihtturgudena.

Kasutatava toorme nomenklatuuri laienemine ja müügimahtude kasv võivad kaasa tuua ka laovaru ja kliendivõlgnevuste kasvu, mis ebapiisavate käibevahendite mahu juures võivad hakata piirama ettevõtte edasist kasvu.

Mart Proos

AS Favor tegevjuht/juhatuse esimees

Finantsseisundi aruanne

VARAD	Lisa	31.12.2012	31.12.2011
Käibevara			
Raha ja pangakontod	2	48 716	846
Nõuded ostjate vastu	3	2 567 883	2 233 333
Muud nõuded	4	4 556	23 044
Viitlaekumised		0	0
Ettemaksed	5	170 201	96 937
Varud	6	2 336 393	2 175 614
Käibevara kokku		5 127 749	4 529 774
Põhivara			
Pikaajalised finantsinvesteeringud	7	813	30 710
Materiaalne põhivara	8	1 637 887	1 949 665
Immateriaalne põhivara	8	2 503 498	2 351 104
Põhivara kokku		4 142 198	4 331 479
VARAD KOKKU		9 269 947	8 861 253
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL			
KOHUSTUSED			
Lühiajalised kohustused			
Laenukohustused	10	2 905 958	2 334 025
Ostjate ettemaksed		3 130	7 334
Võlad tarnijatele		771 395	879 047
Maksuvõlad	12	214 505	177 899
Viitvõlad	13	425 644	241 480
Lühiajalised kohustused kokku		4 320 632	3 639 785
Pikaajalised kohustused			
Pikaajalised laenukohustused	10	1 193 224	2 190 616
Muud pikaajalised võlad	10	128 712	85 453
Sihtfinantseerimine	23	215 736	0
Pikaajalised kohustused kokku		1 537 672	2 276 069
KOHUSTUSED KOKKU		5 858 304	5 915 854
OMAKAPITAL			
Aktiivkapital	14	175 564	175 564
Reservid		17 556	9 625
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		2 752 280	2 485 986
Aruandeaasta kasum (kahjum)		466 243	274 224
OMAKAPITAL KOKKU		3 411 643	2 945 399
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU		9 269 947	8 861 253

Koondkasumiaruanne

	Lisa	2012	2011
Müügitulu	17	19 695 204	17 919 656
Müüdnud toodangu (kaupade ja teenuste) kulu	18	-16 450 172	-15 024 027
Brutokasum		3 245 032	2 895 629
Turustuskulud	19	-1 227 652	-1 131 567
Üldhalduskulud	20	-1 085 466	-994 758
Muud äritulud	21	309 140	266 039
Muud ärikulud	21	-401 896	-354 565
Ärikasum		839 158	680 778
Finantstulud	22	4 851	1 605
Finantskulud	22	-377 766	-408 159
Finantstulud ja -kulud kokku		-372 915	-406 554
Aruandeaasta koondkasum (kahjum)		466 243	274 224

Rahavoogude aruanne

	Lisa	2012	2011
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST			
Aruandeaasta puhaskasum (kahjum)		466 243	274 224
Materiaalse ja immateriaalse põhivara kulum	8	571 819	589 390
Muutused vara ümberkvalifitseerimisest		-25 632	0
Muud kohustused		43 259	43 140
Kasum (kahjum) põhivara müügist ja mahakandmisest	21	-54 459	-11 313
Tulu sihtfinantseerimisest	23	-14 952	0
Finantsinvesteeringute muutus	7	-625	14 213
Intressitulu	22	-13	-39
Intressikulu	22	273 107	289 560
Tegevuskasum enne käibekapitali muutust		1 258 747	1 199 175
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	16	-390 211	115 813
Varude muutus	6	-160 779	56 559
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	16	111 133	-277 723
Põhitegevuse genereeritud raha		818 890	1 093 824
Intressimaksud	16	-275 324	-283 304
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST		543 566	810 520
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST			
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	8	-262 101	-69 596
Materiaalse põhivara müük	8	63 809	23 065
Sidusettevõtte osakute müük	7	30 000	0
Antud laenude tagasimaksud		1 407	4 208
Intresside laekumine	16	13	605
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST		-166 872	-41 718
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST			
Laenu võtmine	10	3 218 702	2 431 067
Faktorilt saadud avanss	10	-24 332	30 169
Sihtfinantseerimine	23	256 320	0
Makstud kapitalirendi makseid	9	-768 086	-430 158
Tagasimakstud laen	10	-3 011 428	-3 025 624
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST		-328 824	-994 546
RAHAVOOD KOKKU		47 870	-225 744
Rahajääk perioodi alguses		846	226 590
Rahajäägi kogumuutus		47 870	-225 744
Rahajääk perioodi lõpus		48 716	846

Omakapitali muutuste aruanne

	Aktsia- kapital	Reservid	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Aruande- aasta kasum	Kokku
Saldo 31.12.2010	187 009	9 625	2 903 561	-429 020	2 671 175
Aasta 2010 kahjumi kandmine			-429 020	429 020	0
Aktsiakapitali vähendamine	-11 445		11 445		0
Aruandeperioodi kasum				274 224	274 224
Saldo 31.12.2011	175 564	9 625	2 485 986	274 224	2 945 399
Aasta 2011 kasumi kandmine		7 931	266 293	-274 224	0
Aruandeperioodi kasum				466 243	466 243
Saldo 31.12.2012	175 564	17 556	2 752 280	466 243	3 411 643

Täpsem informatsioon aktsiakapitali kohta on toodud lisas nr 14.

Raamatupidamise aastaaruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamise aastaaruande koostamisel kasutatud arvestuspõhimõtted ja koostamise alused.

AS-i Favor 2012. aasta raamatupidamise aastaaruanne on koostatud kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS) ning Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Tõlgenduste Komitee (IFRIC) välja antud tõlgendustega. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusmaksumuse printsiipi kasutades, välja arvatud teatud finantsinvesteeringud, mida kajastatakse õiglases väärtuses muutusega läbi kasumiaruande. Raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes (EUR).

Hinnangute ja otsuste kasutamine

IFRS-iga kooskõlas oleva raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab juhtkonnapoolset eelduste kujundamist, hinnangute langetamist ja otsuste tegemist, mis mõjutavad rakendatavaid arvestuspõhimõtteid ja kajastatud varasid ja kohustusi ning tulusid ja kulusid. Hinnangud ja nendega seotud eeldused tuginevad ajaloolisele kogemusele ning mitmetele muudele faktidele, mis arvatavasti on asjakohased ning lähtuvad asjaoludest, mis kujundavad põhimõtted varade ja kohustuste väärtuste hindamiseks, mis ei tulene otseselt muudest allikatest. Tegelikud tulemused võivad olla hinnangutest erinevad.

Hinnangud ja nende aluseks olevad eeldused vaadatakse perioodiliselt üle. Raamatupidamislike hinnangute ülevaatamisest tulenev mõju kajastatakse hinnangute muutmise perioodil, kui see puudutab vaid antud perioodi, või revideeritud ja tulevase perioodi, kui muutus mõjutab nii praegust kui ka tulevase perioodi.

Olulised raamatupidamislikud hinnangud

Juhtkond on hinnanud tulevase sündmuse ja muid ebakindlaid asjaolusid bilansipäeva seisuga ning vastava hindamisega seotud asjaolusid, millega kaasneb oluline risk varade ja kohustuste bilansilise väärtuse märkimisväärseks korrigeerimiseks järgmisel aruandeaastal. Aruannetes kajastatud kõige olulisemad hinnangud on järgmised:

- Klientide võlgnevuse hindamisel tugineb juhtkond parimast talle teadaolevast informatsioonist, arvestades ajaloolist kogemust. Kliendi võlgnevuse halvenemise märkideks loetakse võlgniku olulisi finantsraskusi, võlgniku pankroti või finantsilise ümberkorralduse tõenäosust ning maksete maksmata jätmist või maksmisega viivitamist. Nõuete hindamisel vaadeldakse igat nõuet eraldi (Lisa 3).
- Juhtkond on hinnanud ehitiste, masinate ja seadmete, muu põhivara ning immateriaalse vara kasulikku eluiga. Hinnangute tulemused on kajastatud allpool alalõigus "Materiaalne ja immateriaalne põhivara", bilansiliste väärtuste ülevaade on esitatud aruande lisas 8.
- Varude hindamisel lähtub juhtkond parimast talle teadaolevast informatsioonist, arvestades ajaloolist kogemust, üldist taustinformatsiooni ja võimalikke tulevaste perioodide sündmuste eeldusi ja tingimusi. Varude allahindluse suuruse määramisel lähtutakse valmiskauba puhul selle

müügipotentsiaalset ning võimalikust neto realiseerimismaksumusest; materjali hindamisel lähtutakse selle kasutuspotentsiaalset valmistoodangu valmistamisel ja tulu teenimisel; lõpetamata toodangu hindamisel lähtutakse selle valmidusastmest, mida saab usaldusväärselt mõõta (Lisa 6).

- Ettevõtte kontrollib firmaväärtuse langust kord aastas. Selleks on tarvis hinnata nende raha genereerivate üksuste kasutusväärtust, millele firmaväärtus on jagatud. Kasutusväärtuse kindlaksmääramiseks annab juhtkond hinnangu raha genereeriva üksuse eeldatavatele tulevastele rahavoogudele ning valib kohase diskontomäära nende rahavoogude nüüdisväärtuse arvestamiseks. Firmaväärtuse bilansiline väärtus oli seisuga 31.12.2011 ja 31.12.2012 2 269 235 eurot (Lisa 8).

Ettevõtte raamatupidamise aastaaruandeid koostatakse lähtudes järjepidevuse ja võrreldavuse printsiibist, mis tähendab, et rakendatakse jätkuvalt samu arvestuspõhimõtteid ja esitusviise. Arvestuspõhimõtete ja esitusviiside muudatusi tehakse vaid juhul, kui see on tingitud uuest või muudetud IFRS standardist ja tõlgendusest või kui uus arvestuspõhimõte või esitusviis annavad objektiivsema ülevaate ettevõtte finantsseisundist, majandustulemusest ja rahavoogudest.

Uued IFRS standardid ja tõlgendused, mis jõustuvad esmakordselt aruandeperioodil

Käesoleva aruande koostamisel rakendatud arvestuspõhimõtted ja esitusviisid on samad, mida kasutati eelmisel aastaaruande koostamisel. Uutel või parandatud standarditel või tõlgendustel, mis rakendusid 1. jaanuaril 2012 või hiljem, ei ole eeldatavasti mõju ettevõtte 2012. aasta aruandlusele.

Uued IFRS standardid ja tõlgendused

Käesoleva aruande koostamise hetkeks on vastu võetud uusi rahvusvahelisi finantsaruandluse standardeid ning nende muudatusi ja tõlgendusi, mis muutuvad ettevõttele kohustuslikuks alates majandusaastast, mis algab 01. jaanuaril 2013 või hilisemaltel perioodidel ja mida ettevõtte ei ole ennetähtaegselt rakendanud, kuid mis võivad avaldada mõju ettevõtte aastaaruandele.

- IFRS 12 - "Avalikustamise nõuded osaluste kohta teistes ettevõtetes" (rakendub 1. jaanuaril 2013 või hiljem algavatele aruandeperioodidele), standard rakendub ettevõtetele, kellel on osalused tütaretevõttes, ühisettevõtmises, sidusettevõttes või konsolideerimata struktureeritud üksuses; see asendab IAS 28-s „Investeeringud sidusettevõttesse“ praegu sisalduvad avalikustamise nõuded. IFRS 12 nõuab ettevõtetelt sellise informatsiooni avalikustamist, mis aitaks finantsaruande lugejatel hinnata tütar- ja sidusettevõtetes, ühisettevõtmistes ja konsolideerimata struktureeritud üksustes osaluste olemust ja osalustega seotud riske ja finantsmõjusid. Nende eesmärkide täitmiseks nõuab uus standard erinevate valdkondade kohta info avalikustamist, sh tuleb avalikustada (i) olulised otsused ja hinnangud, mida tehti määramaks, kas ettevõtte kontrollib, ühiselt kontrollib või omab olulist mõju teise ettevõtte üle; (ii) rohkem infot mittekontrollivale osalusele kuuluva osa kohta kontserni tegevustes ja rahavoogudes; (iii) summeeritud finantsinformatsioon tütaretevõtte kohta, milles on olulised mittekontrollivad osalused; ja (iv) detailne info osaluste kohta konsolideerimata struktureeritud üksustes.

Ülejäänud uutel või muudetud standarditel või tõlgendustel, mis veel ei kehti, ei ole eeldatavasti olulist mõju ettevõttele.

Olulised arvestuspõhimõtted

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja selle ekvivalentidena kajastatakse kassas olevat sularaha ja arveldusarvete jääke pankades. Rahavoogude aruandes kajastatakse rahavoogusid äritegevusest kaudsel meetodil. Investeerimis- ja finantseerimistegevuse rahavoogusid kajastatakse otsemeetodil.

Nõuded ostjate vastu

Nõuetena ostjate vastu kajastatakse ettevõtte tavapärase äritegevuse käigus tekkinud lühiajalisi nõudeid. Nõudeid ostjate vastu kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses (so nominaalväärtus miinus vajadusel tehtavad alla-hindlused).

Nõuete allahindlust kajastatakse, kui esineb objektiivseid tõendeid selle kohta, et kõik nõuete summad ei laeku vastavalt nõuete esialgsetele lepingu tingimustele. Asjaoludeks, mis viitavad võimalikule nõuete väärtuse langusele, on võlgniku pankrot või olulised finantsraskused ning maksetähtaegadest mittekinnipidamine. Põhitegevusest tuleneva tulevase kahjumi jaoks eraldi ei kajastata.

Ostjatelt laekumata arveid on hinnatud bilansis lähtuvalt tõenäoliselt laekuvatest summadest. Nõuete hindamisel on vaadeldud iga nõuet eraldi. Nõuded, mille laekumine on muutunud ebatõenäoliseks, on kajastatud bilansi real „ebatõenäoliselt laekuvad arved“. Ostjatelt laekumata arved, mille laekumine on ebatõenäoline, kantakse aruandeperioodi ärikuludesse. Ebatõenäoliste nõuete laekumiselt samas perioodis vähendatakse aruandeperioodi kulu. Eelmistel perioodidel kulusse kantud nõuete laekumist kajastatakse muu ärituluna. Nõuete menetlemisega seotud kulusid-tulusid kajastatakse samas kulu-tulu grupis ebatõenäoliselt laekuvate arvete kuludega. Lootusetud nõuded on bilansist välja kantud.

Faktooring

Faktooring on nõuete müük, kusjuures sõltuvalt faktooringlepingu tüübist on ostjal õigus teatud aja jooksul nõue müüjale tagasi müüa (regressiõigusega faktooring) või tagasimüügi õigus puudub ning kõik nõudega seotud riskid ja tulud lähevad ka sisuliselt üle müüjalt ostjale (regressiõigusega faktooring).

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui finantseerimistehingut (st nõude tagatisel võetud laenu) ning nõuet kajastatakse bilansis kuni nõue on laekunud või regressiõigus aegunud. Faktooringtehingust tekkinud faktooringkohustust kajastatakse analoogiliselt muudele võlakohustustele.

Regressiõigusega faktooringut kajastatakse kui nõude müüki. Kulu nõuete müügist kajastatakse finantskuluna. Ettevõtte faktooringlepingud on sõlmitud regressiõiguse tingimustel.

Muud nõuded

Kõiki muid nõudeid (viitlaekumised, antud laenud ning muud lühi- ja pikaajalised nõuded), kajastatakse korrigeeritud soetusmaksumuses.

Varud

Varud on bilansis kajastatud lähtudes sellest, mis on madalam, kas soetusmaksumus või neto realiseerimismaksumus. Varude kulukskandmisel kasutatakse kaalutud keskmise hinna meetodit.

Varude ostukulutused sisaldavad lisaks ostuhinnale varude ostuga kaasnevat tollimaksu, muid mittetagastatavaid makse ja varude soetamisega otseselt seotud transpordikulutusi, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid. Varude tootmiskulutused sisaldavad nii otseseid toodetega seotud kulutusi (tooraine ja materjalide ning pakkematerjalide maksumus, lõpetamata toodangu ladustamisega seotud vältimatud kulutused, tööliste palgad) kui ka osa tootmise püsi- ja muutuvüldkuludest (tootmishoonete ja -seadmete amortisatsioon ja halduskulu, remondikulu, tootmisega seotud juhtkonna palgad).

Materjal ja ostetud kaubad müügiks võetakse arvele soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast, muudest mittetagastatavatest maksudest ja soetamisega seotud veo ning teistest otsestest väljaminekutest, millest on maha arvatud hinnaalandid ja dotatsioonid.

Valmistoodang ja lõpetamata toodang võetakse arvele tootmisomahinnas, milles peale otseste tootmiskulude sisalduvad veel konkreetse toodangu valmistamisega seotud kaudsed kulud, millela varud ei oleks praeguses olukorras ja koguses.

Materiaalne põhivara

Materiaalseks põhivaraks loetakse ettevõtte enda majandustegevuses kasutatavaid varasid kasuliku tööeaga üle ühe aasta ja maksumusega alates 1278 eurot. (Varad, mille kasulik tööiga on üle ühe aasta, kuid mille soetusmaksumus on alla 1278 euro, kajastatakse kuni kasutusele võtmiseni väheväärtusliku inventarina (varudes) ja vara kasutuselevõtmise hetkel kantakse kulusse. Kuludesse kantud väheväärtuslike inventaride üle peetakse arvestust bilansiväliselt.

Materiaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast (sh tollimaks ja muud mittetagastatavad maksud) ja otseselt soetamisega seotud kulutustest, mis on vajalikud vara viimiseks tema tööseisundisse ja -asukohta. Materiaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused.

Amortisatsiooni arvestatakse lineaarselt lähtudes järgmistest eeldatavatest kasulikest eluigadest:

- | | |
|------------------------------|------------|
| ▪ ehitised ja rajatised | 10 aastat |
| ▪ tootmiseseadmed | 3-7 aastat |
| ▪ muud masinad ja seadmed | 3 aastat |
| ▪ muu inventar ja IT seadmed | 3-5 aastat |

Maad ei amortiseerita.

Juhul kui materiaalse põhivara objekt koosneb üksteisest eristatavatest komponentidest, millel on erinevad kasulikud eluead, on need komponendid võetud raamatupidamises arvele eraldi varadena, määrates neile eraldi amortisatsiooninormid vastavalt nende kasulikule elueale.

Materiaalsele põhivarale määratud kasulikud eluead, jääkväärtused ja amortisatsioonimeetodid vaadatakse üle iga-aastaselt. Muudatustest tulenev mõju kajastub aruandeperioodis ja järgnevatel perioodides.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse algselt arvele tema soetusmaksumuses, mis koosneb ostuhinnast ja otseselt soetamisega seotud kulutustest. Immateriaalset põhivara kajastatakse bilansis tema soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumulieeritud kulum ja võimalikud väärtuse langusest tulenevad allahindlused. Immateriaalse põhivara amortiseerimisel kasutatakse lineaarset meetodit. Immateriaalse põhivarana on kajastatud raamatupidamis- ja inseneriprogramme. Kasulik eluiga on viis aastat.

Firmaväärtus leitakse uue majandusüksuse omandamisel ostuhinna ja ostetud netovara õiglase väärtuse vahena. Tütarettevõtete omandamisel tekkinud firmaväärtust kajastatakse immateriaalse varana.

Positiivset firmaväärtust loetakse määramata pikkusega kasuliku elueaga varaks ja sellest tulenevalt seda ei amortiseerita. Firmaväärtuse väärtuse kontrollimiseks teostatakse igal bilansipäeval väärtuse test ning juhul kui kaetav väärtus osutub väiksemaks bilansilisest jääkmaksumusest, hinnatakse firmaväärtuse bilansiline maksumus alla.

Varade väärtuse vähenemine

Igal bilansipäeval vaatab ettevõtte juhtkond üle, kas on märke mis võiksid viidata varade väärtuse langusele. Kui ilmneb märke varade väärtuse võimalikust vähenemisest, viiakse läbi vara kaetava väärtuse test. Varade väärtuse vähenemisest tulenev kahjum kajastatakse siis, kui vara või raha teeniva üksuse raamatupidamisväärtus ületab vastava vara kaetava väärtuse. Varade kaetav väärtus on kõrgem kahest järgnevast näitajast: vara õiglase väärtus miinus võimaliku müügiga seotud kulutused või vara kasutusväärtus. Varade väärtuse vähenemisest tulenev kahjum kajastatakse kasumiaruandes.

Rendiarvestus

Kapitalirendina käsitletakse rendilepingut, mille puhul kõik olulised vara omandiga seonduvad riskid ja hüved kanduvad üle ettevõttele. Muud rendilepingud kajastatakse kasutusrendina.

Ettevõtte kui rentnik

Kapitalirenti kajastatakse bilansis vara ja kohustusena renditud vara õiglase väärtuse summas või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, juhul kui see on madalam. Rendimaksed jaotatakse finantskuluks (intressikulu) ja kohustuse jääkväärtuse vähendamiseks. Kapitalirendi tingimustel renditud varad amortiseeritakse sarnaselt omandatud põhivaraga.

Kasutusrendimaksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt kasumiaruandes kuluna.

Ettevõtte kui rendileandja

Kasutusrendi tingimustel väljarenditud vara kajastatakse finantsseisundi aruandes tavakorras, analoogselt muule ettevõtte finantsseisundi aruandes kajastatavale varale. Kasutusrendi maksed kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt tuluna.

Sihtfinantseerimine

Varade sihtfinantseerimine toimub brutomeetodil, kus varad võetakse esialgselt arvele brutosummas ning sihtfinantseerimist kajastatakse tuluna nendes perioodides, millal tekivad kulud, mille kompenseerimiseks sihtfinantseerimine on mõeldud. Sihtfinantseerimist ei kajastata tuluna enne, kui eksisteerib piisav kindlus, et ettevõtte vastab sihtfinantseerimisega seotud tingimustele ja sihtfinantseerimine laekub.

Põhivara sihtfinantseerimine kajastatakse pikaajalise kohustusena ning tuluna kasumiaruandes soetatud vara kasuliku eluea jooksul.

Tegevuse sihtfinantseerimise kajastamisel rakendatakse netomeetodit. Netomeetodi rakendamisel kajastatakse saadud sihtfinantseerimise tulu vastava kulu vähendamisena.

Finantsvarad ja -kohustused

Finantsvaraks loetakse raha, aktsiaid ja muid väärtpabereid, ostjatelt laekumata arveid, viitlaekumisi, muid lühi- ja pikaajalisi nõudeid. Finantsvarad võetakse algselt arvele antud finantsvara eest makstud tasu õiglasel väärtusel. Tavapärastes turutingimustes toimuvaid finantsvara oste ja müüke kajastatakse ja nende kajastamine lõpetatakse, kasutades väärtuspäevapõhist arvestust.

Kõik finantskohustused (võlad hankijatele, võetud laenud, viitvõlad, väljastatud võlakirjad ning muud lühi- ja pikaajalised võlakohustused) võetakse algselt arvele nende soetusmaksumuses, mis sisaldab ka kõiki soetamisega otseselt kaasnevaid kulusi. Edasine kajastamine toimub korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil. Ettevõtte eemaldab finantskohustuse bilansist siis, kui see on kustutatud (kohustus on täidetud, tühistatud või aegunud).

Lühiajaliste finantskohustuste korrigeeritud soetusmaksumus on üldjuhul võrdne nende nominaalväärtusega, mistõttu lühiajalisi finantskohustusi kajastatakse bilansis maksmisele kuulavas summas. Pikaajaliste kohustustena on bilansis kajastatud kohustused, mille maksetähtaeg arvestatuna bilansikuupäevast on rohkem kui üks aasta.

Laenukulutuste kapitaliseerimine

Juhul, kui materiaalse põhivara objekti valmistamine vältab pikema perioodi ning seda finantseeritakse laenuga (või mõne muu võlainstrumendiga), kapitaliseeritakse otseselt varaobjekti valmistamisega seotud laenukasutuse kulusi (sh. intresse) antud objekti soetusmaksumuses.

Laenukasutuse kulusi kapitaliseeritakse ainult alates hetkest, mil laenukasutuse kulutused on tekkinud (st kui laen on võetud) ning vara valmistamist on alustatud. Laenukasutuse kulutuste kapitaliseerimine lõpetatakse hetkest, mil vara on valmis või selle valmistamine on pikemaks ajaks peatatud.

Tulumaks

Eestis 1. jaanuarist 2000.a jõustunud tulumaksuseaduse kohaselt ei maksustata ettevõtte kasumit, vaid dividende. Alates 2008. aastast maksustatakse Eestis kõiki väljamakstavaid dividende määraga 21/79 netodividendina väljamakstud summast.

Dividendide väljamaksmisega kaasnevat tulumaksu kajastatakse kohustusena ja kuluna dividendide väljakuulutamise hetkel. Dividendide tulumaksu kajastatakse

tulumaksukuluna samal perioodil, kui dividendid välja kuulutatakse, sõltumata sellest, mis perioodi eest need on välja kuulutatud või millal need tegelikult välja makstakse.

Tulevase dividendi tulumaksu suhtes ei moodustata eraldist enne dividendide väljakuulutamist, kuid info selle kohta avalikustatakse lisades.

Arendus- ja uurimiskulud

Uurimisväljaminekud kajastatakse nende tekkimisel kuluna.

Arendusprojektidest tekkinud väljaminekud kapitaliseeritakse vaid siis, kui ettevõtte suudab veenvalt kinnitada (1) oma tehnilisi võimalusi vara viimiseks kasutamise- või müügikõlblikku valmidusse ning (2) oma kavatsust arendusprojekt lõpule viia ja võimet seda vara kasutada või müüa ning (3) varast tulevikus tekkivat majanduslikku kasu ning (4) oma finantsilisi võimalusi arendusprojekt lõpetada ning (5) et arendusprojektiga seotud kulutusi on võimalik usaldusväärselt mõõta.

Eraldised ja tingimuslikud kohustused

Bilansis kajastatakse eraldis juhul, kui ettevõttel lasub enne bilansipäeva toimunud kohustavast sündmusest tulenevalt juriidiline või tegevusest tingitud kohustus, mille realiseerumine on tõenäoline ja mille kohustuse summat on võimalik usaldusväärselt mõõta. Eraldiste hindamisel on lähtutud juhatuse hinnangutest ja kogemusest ning need kajastatakse bilansis summas, mis on bilansipäeva seisuga vajalikud eraldisega seotud kohustuste rahuldamiseks.

Lubadused ja muud kohustused, mis teatud tingimustel võivad tulevikus muutuda kohustusteks, kuid mille realiseerumise tõenäosus on ettevõtte juhtkonna hinnangul väiksem kui mitterealiseerumise tõenäosus, on avalikustatud tingimuslike kohustustena raamatupidamise aastaaruande lisades.

Aktsiakapital

Aktsiad on näidatud omakapitali koosseisus. Ettevõtte omaaktsiate tagasiostmisel ettevõtte poolt kajastatakse aktsiate eest makstud summad pluss ostmisega otseselt seotud tehingukulud omakapitali vähendusena kuni aktsiate väljastamise, müümise või tühistamiseni.

Reservid

Vastavalt Äriseadustiku nõuetele moodustub kohustuslik reservkapital 10% aktsiakapitalist. Kohustuslikku reservkapitali võib kasutada eelmiste perioodide kahjumite katmiseks või aktsiakapitali suurendamiseks. Kohustuslikust reservkapitalist ei tehta väljamakseid aktsionäridele.

Seotud osapooled

AS-i Favor aastaaruande koostamisel on loetud seotud osapoolteks:

- AS Favor omanikud;
- OÜ Proos Invest;
- OÜ Estre Productions;
- juhatuse ja nõukogu liikmed;
- eelpool loetletud isikute lähisugulased;

- ettevõtted, mida kontrollivad juhatuse ja nõukogu liikmed ja nende lähisugulased (MTÜ Favor Motosport).

Tehingud välisvaluutas ning välisvaluutas fikseeritud finantsvarad ja -kohustused

Välisvaluutas fikseeritud tehingute kajastamisel on aluseks võetud tehingu toimumise päeval ametlikult kehtinud Euroopa Keskpanga valuutakursid. Välisvaluutas fikseeritud monetaarsed finantsvarad ja -kohustused ning mittemonetaarsed finantsvarad ja -kohustused, mida kajastatakse õiglase väärtuse meetodil, hinnatakse bilansipäeval ümber eurodesse ametlikult kehtivate Euroopa Keskpanga valuutakursside alusel. Välisvaluutatehingutest saadud kasumid ja kahjumid kajastatakse kasumiaruandes perioodi tuluna ja kuluna.

Tulude arvestus

Tulu kaupade müügist kajastatakse siis, kui kõik olulised omandiga seotud riskid on läinud üle ostjale, müügitulu ja tehinguga seotud kulu on usaldusväärselt määratav ning tehingust saadava tasu laekumine on tõenäoline.

Tulu teenuse müügist kajastatakse teenuse osutamise järel, või juhul kui teenus osutatakse pikema ajaperioodi jooksul, siis lähtudes valmidusastme meetodist.

Intressitulu

Intressitulu kajastatakse aja proportsiooni baasil kasutades efektiivset intressimäära. Kui nõude väärtus on langenud, siis alandatakse nõude väärtust bilansis tema kaetava väärtuseni, mis leitakse diskonteeritud rahavoogude meetodil, kasutades esialgset efektiivset intressimäära. Kui laenu väärtus on langenud, kajastatakse sellise laenu intressitulu kasutades esialgset efektiivset intressimäära.

Intressikulu

Intressikulu võetakse arvele tekkepõhiselt, arvestus toimub igakuiselt.

Lisa 2 Raha ja pangakontod

	31.12.2012	31.12.2011
Sularaha kassas	2 381	781
Pangakontod EUR	46 335	65
Kokku	48 716	846

Lisa 3 Nõuded ostjate vastu

	31.12.2012	31.12.2011
Ostjatelt laekumata arved	2 581 883	2 233 333
s.h. faktooritavad nõuded	1 955 101	1 580 807
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	-14 000	0
Kokku	2 567 883	2 233 333

Klientide võlgnevus	31.12.2012	31.12.2011
Tähtpäev ees	2 223 982	1 827 356
Aegunud 30 päeva	298 215	291 245
Aegunud 60 päeva	50 897	41 502
Aegunud 90 päeva	7 574	10 638
Aegunud üle 90 päeva	1 215	62 592
	2 581 883	2 233 333

Muutused ebatõenäoliselt laekuvate arvete allahindluses

	Lisa	31.12.2012	31.12.2011
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi alguses		0	0
Aruandeaastal laekunud ebatõenäoliselt laekuvaks tunnistatud nõuded	21	-4 229	0
Aruandeaastal lootusetuks tunnistatud nõuded		-8 667	-8 438
Aruandeaastal ebatõenäoliselt tunnistatud nõuded	21	22 667	8 438
Ebatõenäoliselt laekuvad arved perioodi lõpuks		14 000	0

Lisa 4 Muud nõuded

	31.12.2012	31.12.2011
Lühiajaline laen	0	1 407
Lühiajalised nõuded EAS projektidele (lisa 23)	0	17 454
Muud lühiajalised nõuded	4 556	4 183
Kokku	4 556	23 044

Lisa 5 Ettemaksed

	31.12.2012	31.12.2011
Maksude ettemaksed	134 196	39 859
sh käibemaksu ettemaks	129 650	39 859
sh ettevõtte tulumaksu ettemaks	4 546	0
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	36 005	57 078
sh kasutusrendi ettemaks	10 124	3 076
sh kindlustuse ettemaks	9 059	13 156
sh mitmesuguste teenuste ettemaks	11 992	18 253
sh inventar ja muu ettemaks	4 830	22 593
Kokku	170 201	96 937

Lisa 6 Varud

	31.12.2012	31.12.2011
Tooraine ja materjal	1 614 555	1 376 999
Pooltoodang	43 757	57 084
Valmistoodang	327 557	339 549
Ostetud kaubad müügiks	270 180	383 163
Ettemaksed tarnijatele	80 344	18 819
Kokku	2 336 393	2 175 614

Aruandeperioodil hinnati varusid alla summas 105 796 eurot. 2011. aastal allahindlusi ja mahakandmisi ei tehtud.

Ettevõtte varadele on seatud kommertspandid. Täpsem ülevaade kommertspantidest on antud lisas 11.

Lisa 7 Pikaajalised finantsinvesteeringud

	31.12.2012	31.12.2011
Kasutusrendi ettemaksed	174	696
Pikaajalised finantsinvesteeringud	639	30 014
Kokku	813	30 710

Pikaajalised finantsinvesteeringud	Estre Productions OÜ	IMECC OÜ
Osaluse % 31.12.2011	33,3	5,3
Osaluse % 31.12.2012	0,0	5,3
Soetusmaksumus aasta alguses	44 939	639
Bilnasiline maksumus aasta alguses	29 375	639
Aruandeaasta kapitaliosaluse kasum	3 543	0
Aruandeaastal müüdud osade müügihind	-30 000	0
Kahjum osade müügist	-2 918	0
Bilnasiline maksumus aasta lõpus	0	639
Soetusmaksumus aasta lõpus	0	639

2012. aastal realiseeris AS Favor 33,3% osalusest sidusettevõttes Estre Productions OÜ, müües osakuid Estre Productions OÜ kaasosnikele.

Lisa 8 Materiaalne ja immateriaalne põhivara

Materiaalse põhivara liikumine

	Masinad, seadmed	Sõidua autod	Muu põhivara	Ettemaks	KOKKU
Soetusmaksumus 31.12.2011	4 852 517	89 933	697 421	638 869	6 278 739
Soetatud perioodi jooksul	728 904	22 624	140 753	62 395	954 676
sh kapitalirendiga	725 185	0	99 214	0	824 399
sh ettemaksega põhivara eest	664 416	0	34 273	-698 689	0
Müük ja mahakandmine	-549 127	-18 416	-225 490	0	-793 033
Soetusmaksumus 31.12.2012	5 032 294	94 141	612 684	2 575	5 741 694
Akumuleeritud kulum 31.12.2011	3 666 275	56 825	605 974	0	4 329 074
Aruandeaasta kulum	468 046	16 570	73 799	0	558 415
Müüdnud ja mahakantud põhivara kulum	-549 127	-9 065	-225 489	0	-783 681
Akumuleeritud kulum 31.12.2012	3 585 194	64 330	454 284	0	4 103 808
Jääkmaksumus 31.12.2011	1 186 242	33 108	91 446	638 869	1 949 665
Jääkmaksumus 31.12.2012	1 447 100	29 811	158 400	2 575	1 637 887

	Masinad, seadmed	Sõidua autod	Muu põhivara	Ettemaks	KOKKU
Soetusmaksumus 31.12.2010	4 877 023	81 226	657 954	3 165	5 619 368
Soetatud perioodi jooksul	10 454	8 707	39 466	673 865	732 492
sh ettemaksega põhivara eest	8 271	0	29 890	-38 161	0
Müük ja mahakandmine	-34 960	0	0	0	-34 960
Soetusmaksumus 31.12.2011	4 852 517	89 933	697 421	638 869	6 278 739
Akumuleeritud kulum 31.12.2010	3 201 994	40 040	533 400	0	3 775 434
Aruandeaasta kulum	487 488	16 785	72 574	0	576 847
Müüdnud ja mahakantud põhivara kulum	-23 207	0	0	0	-23 207
Akumuleeritud kulum 31.12.2011	3 666 275	56 825	605 974	0	4 329 074
Jääkmaksumus 31.12.2010	1 675 029	41 186	124 554	3 165	1 843 934
Jääkmaksumus 31.12.2011	1 186 242	33 108	91 446	638 869	1 949 665

Immateriaalse põhivara liikumine

	Immateriaalne põhivara	Ettemaks	Firma-väärtus	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2011	169 244	59 947	2 269 235	2 498 426
Soetatud perioodi jooksul	44 111	121 687	0	165 798
Mahakandmine	-109 828	0	0	-109 828
Soetusmaksumus 31.12.2012	103 527	181 634	2 269 235	2 554 396
Akumuleeritud kulum 31.12.2011	147 322	0	0	147 322
Aruandeaasta kulum	13 404	0	0	13 404
Mahakantud põhivara kulum	-109 828	0	0	-109 828
Akumuleeritud kulum 31.12.2012	50 898	0	0	50 898
Jääkmaksumus 31.12.2011	21 922	59 947	2 269 235	2 351 104
Jääkmaksumus 31.12.2012	52 629	181 634	2 269 235	2 503 498

	Immateriaalne põhivara	Ettemaks	Firma-väärtus	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2010	160 177	59 947	2 269 235	2 489 359
Soetatud perioodi jooksul	9 067	0	0	9 067
Soetusmaksumus 31.12.2011	169 244	59 947	2 269 235	2 498 426
Akumuleeritud kulum 31.12.2010	134 779	0	0	134 779
Aruandeaasta kulum	12 543	0	0	12 543
Akumuleeritud kulum 31.12.2011	147 322	0	0	147 322
Jääkmaksumus 31.12.2010	25 398	59 947	2 269 235	2 354 580
Jääkmaksumus 31.12.2011	21 922	59 947	2 269 235	2 351 104

Lisa 8 Materiaalne ja immateriaalne põhivara järg ...

Täielikult amortiseerunud, kuid kasutuses oleva põhivara soetusmaksumus seisuga 31.12.2012 oli ettevõttes 1 902 607 eurot (31.12.2011 seisuga 2 260 372 eurot).

Ettevõtte põhivaradele on seatud kommertspandid. Täpsem ülevaade kommerts-pantidest on antud lisas 11.

Firmaväärtus tekkis AS Favor gruppi kuulunud ettevõtete ühinemisprotsessi tulemusel. 30.06.2005 a seisuga ühendas AS Favor endaga ettevõtted AS Favor Metaform ja Rockwell Consulting OÜ.

Firmaväärtuse väärtuse kontrollimiseks teostatakse igal bilansipäeval vara väärtuse test. Bilansipäeval läbiviidud vara väärtuse testi läbiviimisel kasutas juhtkond diskontomäära 15%, mille käigus leiti vara kaetav väärtus. Rahavoo prognoosid põhinevad juhtkonna järgnevas viieks aastaks koostatud kasumiaruande prognoosidel, kus keskmiseks müügi mahu kasvuks on prognoositud 5,5%. Testi tulemusena ei vaja firmaväärtus allhindlust.

Lisa 9 Rendiarvestus

Kasutusrent - rendile võtjana

Makstud kasutusrendimakseid	2012	2011
Autod	50 169	34 875
Muu inventar	308	1 759
Kokku	50 477	36 634

Katkestamatu kasutusrendi tulevaste perioodide miinimumsumma	31.12.2012	31.12.2011
kuni 1 aasta	19 077	25 583
2 - 5 aastat	36 297	9 522
Kokku	55 374	35 105

Kapitalirendi tingimustel ostetud põhivara

	Masinad ja seadmed	Muu inventar	Kokku
Soetusmaksumus 31.12.2012	3 473 226	221 045	3 694 271
Soetusmaksumus 31.12.2011	3 423 021	121 832	3 544 853
Akumuleeritud kulum 31.12.2012	2 080 740	123 366	2 204 106
Akumuleeritud kulum 31.12.2011	1 682 627	87 115	1 769 742
Kulum 2012	398 113	36 251	434 364
Kulum 2011	393 522	26 661	420 183
Jääkmaksumus 31.12.2012	1 392 486	97 679	1 490 165
Jääkmaksumus 31.12.2011	1 740 394	34 717	1 775 111

Lisa 9 Rendiarvestus järg ...

	31.12.2012	31.12.2011
Kapitalirendivõlgnevus (lisa 10)	1 149 155	1 757 556
sh tähtajaga kuni 1 aasta	457 817	525 615
2-5 aastat	691 338	1 231 941
Aruandeperioodil tasutud maksed	768 086	430 158
Keskmine intressimäär	3,3%	4,1%
Aruandeperioodi intressikulu	50 612	58 039

Vastavalt kasutus-ja kapitalirendilepingutele ei ole AS-il Favor õigust anda vara allrendile ilma rendileandja kirjaliku loata.

Lisa 10 Laenukohustused

31.12.2012	Saldo	sh lühiajaline	sh pikaajaline	Intressimäär	Löpptähtaeg	
Liisingmaksed kapitalirendi tingimustel	1 149 155	457 817	691 338	3,3%	31.12.2016	EUR
Arvelduskrediit (Swedbank)	208 849	208 849	0	6 kuu Euribor+2,8%	04.06.2013	EUR
Faktooringult laekunud avanss (Swedbank)	1 116 352	1 116 352	0	3 kuu Euribor+2,0%	19.07.2013	EUR
Käibekapitali laen (Swedbank)	663 649	663 649	0	6 kuu Euribor+2,8%	04.06.2013	EUR
Käibevahendite laen (KREDEX)	958 675	456 789	501 886	14%	31.12.2014	EUR
Krediitkaardilaen	2 502	2 502	0	12%	31.01.2013	EUR
Kokku	4 099 182	2 905 958	1 193 224			

Laenukohustuste 31.12.2012 ajaline jaotus:

- Kuni 1 aasta – 2 905 958 eurot
- 2 - 5 aastat – 1 193 224 eurot

31.12.2011	Saldo	sh lühiajaline	sh pikaajaline	Intressimäär	Löpptähtaeg	
Liisingmaksed kapitalirendi tingimustel	1 757 556	525 615	1 231 941	4,1%	31.12.2016	EUR
Arvelduskrediit (Swedbank)	132 681	132 681	0	6 kuu Euribor+3,0%	13.07.2012	EUR
Faktooringult laekunud avanss (Swedbank)	1 140 684	1 140 684	0	3 kuu Euribor+2,0%	13.07.2012	EUR
Käibekapitali laen (Swedbank)	532 157	532 157	0	6 kuu Euribor+3,0%	13.07.2012	EUR
Käibevahendite laen (KREDEX)	958 675	0	958 675	14%	31.12.2014	EUR
Krediitkaardilaen	2 888	2 888	0	12%	31.01.2012	EUR
Kokku	4 524 641	2 334 025	2 190 616			

Laenukohustuste 31.12.2011 ajaline jaotus:

- Kuni 1 aasta – 2 334 025 eurot
- 2 - 5 aastat – 2 190 616 eurot

Swedbank-i lühiajaliste laenude 31.12.2012 maksimaalsed limiidid on järgmised:

- Arvelduskrediit – 600 000 eurot (31.12.2011 600 000 eurot)
- Nõuete faktooring – 2 500 000 eurot (31.12.2011 2 500 000 eurot)
- Laofinantseerimine – 2 000 000 eurot (31.12.2011 1 000 000 eurot)

Bilansikirjel „muud pikaajalised võlad“ summas 128 712 (31.12.2011 85 456) eurot on kajastatud KREDEX laenulepingu eduintress 4,5%, mis lepingujärgselt tasutakse laenu lõppmaksega 31.12.2014.

Laenukohustuste tagatiseks panditud varade kohta on täiendavalt informatsiooni lisas 11.

Lisa 11 Laenude tagatised ja panditud varad

Vara koormavad kommertspandid ja tagatised on seatud järgnevalt:

- kommertspant summas 5 873 481 eurot AS-i Swedbank kasuks;
- antud garantii EPF Metal OÜ kasuks summas 350 647 eurot (kuni 30.06.13).

Nimetatud kommertspantidega on tagatud kõik pandipidajate nõuded AS Favor vastu, mis tulenevad Pantijate ja AS Favor vahel sõlmitud ja tulevikus sõlmitavatest võlaõiguslikest lepingutest.

AS Favor põhivara ja seadmed on kindlustatud.

Lisa 12 Maksuvõlad

	31.12.2012	31.12.2011
Sotsiaalmaks	128 370	107 504
Kinnipeetud tulumaks	66 060	52 562
Kogumispensionimaks	6 097	4 048
Töötuskindlustusmaksed	12 722	11 892
Ettevõtte tulumaks (sh erisoodustuse tulumaks)	1 257	1 893
Kokku	214 505	177 899

Lisa 13 Viitvõlad

	31.12.2012	31.12.2011
Võlad töövõtjatele	177 004	153 539
Intressivõlad	4 039	6 256
Võlg aruandvatele isikutele	2 060	2 714
Muud viitvõlad	242 541	78 971
sh müügiboonus	105 478	41 384
sh preemiareserv	43 973	24 294
sh krediitkindlustus	7 055	0
sh tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest	25 632	0
sh muud viitvõlad	60 403	13 293
Kokku	425 644	241 480

Lisa 14 Omakapital

	31.12.2012	31.12.2011
Aktiakapital	175 564	175 564
Aktsiate arv (tk)	292 606	292 606
Aktsiate nimiväärtus	0,60	0,60
Põhikirjajärgne maksimaalne lubatud aktsiate arv (tk)	605 630	605 630

Põhikirjajärgselt on ettevõtte aktiakapitali miinimumsuurus 90 846 eurot ja aktiakapitali maksimumsuurus on 363 378 eurot.

Lisa 14 Omakapital järg ...

Ettevõtet kontrollivaks osapooleks on OÜ Proos Invest, kelle omanduses on 80% AS Favor aktsiatest.

Kohustuslik reservkapital summas 17 556 eurot on moodustatud vastavalt äriseadustiku nõuetele. Reservkapital moodustatakse iga-aastasest puhaskasumi eraldisest. Igal majandusaastal tuleb reservkapitali kanda 1/20 puhaskasumist, kuni reservkapital moodustab 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapitali võib kasutada kahjumi katmiseks, samuti aktsiakapitali suurendamiseks. Reservkapitalist ei või teha väljamakseid aktsionäridele.

Lisa 15 Tehingud seotud osapooltega

	2012	2011
Juhatuse ja nõukogu tasud	311 766	255 438
IMECC OÜ teenuste saamine	15 978	36 749
Estre Productions OÜ kaupade müümine	2 051	50 022
Favor Motosport MTÜ teenuste saamine	8 333	1 539
Kokku	338 128	343 748

2012. aastal realiseeris AS Favor 33,3% osalusest sidusettevõttes Estre Productions OÜ, müües osakuid Estre Productions OÜ kaasosanikele.

Ettevõtte juhtkonna hinnangul ei ole tehingutes eelpool nimetatud osapooltega kasutatud turuhinnast erinevaid hindasid. Seisuga 31.12.2012 seotud osapooltega saldod puudusid.

Lisa 16 Rahavoogude aruande kirjete selgitused

	31.12.2012	31.12.2011
Äritegevusega seotud nõuete ja ettemaksete muutus	-390 211	115 813
Ostjatelt laekumata arvete muutus	-334 550	118 249
Muud lühiajalised nõuded	17 081	-10 006
Tulevaste perioodide kulud	21 595	-935
Maksunõuete muutus	-94 337	8 505
Äritegevusega seotud kohustuste ja ettemaksete muutus	111 133	-277 723
Maksuvõlgade muutus	36 606	12 018
Võlgnevuste muutus hankijatele	-107 651	-325 496
Ostjate ettemaksete muutus	-4 204	-5 353
Võlad töövõtjatele	23 465	-10 718
Muud viitvõlad	162 917	51 826
Varud	-160 779	56 559
sh bilansikirje varud muutus	-99 254	-213 561
sh ettemaksed hankijatele muutus	-61 525	270 120

Lisa 16 Rahavoogude aruande kirjete selgitused järg ...

Intressimaksed	-275 324	-283 304
sh eelneva perioodi makstud intressid	-6 256	-1 580
sh aruande perioodi eest makstud intressid	-269 068	-281 724
Intresside laekumised	13	605
sh eelneva perioodi laekumata intressid	0	566
sh aruande perioodi eest laekunud intressid	13	39

Lisa 17 Müügitulu

Müügitulu tegevusalade lõikes	2012	Osa- kaal	2011	Osa- kaal
Toodete müük	9 176 745	46,6%	8 882 753	49,6%
Materjali müük	6 773 619	34,4%	6 243 784	34,8%
Ostukaupade müük	2 424 929	12,3%	1 277 317	7,1%
Tootmisteenus müük	1 102 745	5,6%	1 265 524	7,1%
Tootmisjääkide müük	217 166	1,1%	250 278	1,4%
Kokku	19 695 204	100%	17 919 656	100%

Müügitulu riikide lõikes	2012	Osa- kaal	2011	Osa- kaal
Eesti	10 137 022	51,5%	9 702 030	54,1%
Soome	6 248 442	31,7%	4 259 851	23,8%
Leedu	1 466 068	7,4%	1 863 872	10,4%
Läti	613 967	3,1%	707 545	3,9%
USA	330 336	1,7%	446 463	2,5%
Saksamaa	190 293	1,0%	158 330	0,9%
Norra	178 822	0,9%	109 178	0,6%
Rootsi	175 856	0,9%	230 558	1,3%
Tšehhi	149 441	0,8%	152 922	0,9%
Holland	144 139	0,7%	163 073	0,9%
Itaalia	33 046	0,2%	71 185	0,4%
Ungari	22 945	0,1%	0	0,0%
Prantsusmaa	0	0,0%	54 510	0,3%
Suurbritannia	0	0,0%	139	0,0%
Muud	4 827	0,0%	0	0,0%
Kokku	19 695 204	100%	17 919 656	100%

Lisa 18 Müüdnud toodangu, kaupade ja teenuste kulu

	2012	2011
Kaubad ja materjal	12 286 077	11 631 887
Personalikulud	2 190 391	1 745 812
Amortisatsioon	532 072	537 860
Ostetud teenused	958 118	758 964
Energia ja kütus	274 065	250 979
Muud kulud	209 449	98 525
Kokku	16 450 172	15 024 027

Lisa 19 Turustuskulud

	2012	2011
Ostetud teenused	665 482	607 352
Personalikulud	447 229	432 506
Turunduskulud	88 412	71 560
Amortisatsioon	8 813	1 866
Muud kulud	17 716	18 283
Kokku	1 227 652	1 131 567

Lisa 20 Üldhalduskulud

	2012	2011
Personalikulud	633 088	566 590
Ostetud teenused	251 728	218 935
Amortisatsioon	30 933	49 664
Rendikulud	151 508	137 108
Kindlustuskulud	8 487	7 636
Muud kulud	9 722	14 825
Kokku	1 085 466	994 758

Lisa 21 Muud äritulud ja -kulud

Muud äritulud	Lisa	2012	2011
Kasum põhivara müügist		54 459	11 313
Rentnikega seotud tulud		206 851	200 157
Saadud trahvid, viivised ja kahjuhüvitised		20 544	25 414
Tulu sihtfinantseerimisest	23	14 952	0
Muud tulud		12 334	29 155
Kokku		309 140	266 039

Muud ärikulud		2012	2011
Rentnikega seotud kulud		228 095	215 549
Varudega seotud kulud		40 242	34 921
Maksustatavad kulud		28 953	28 980
Erisoodustuse maksud		33 486	31 833
Ebatõenäoliste ja lootusetute nõuete kulud	3	18 438	8 438
Trahvid, viivised, hüvitised jms kulud		2 194	711
Muud kulud		50 488	34 133
Kokku		401 896	354 565

Lisa 22 Finantstulud ja -kulud

Finantstulud	Lisa	2012	2011
Kasum valuutakursi muutustest		1 295	1 525
Intressitulud		13	39
Tulud finantsinvesteeringutelt	7	625	0
Muud finantstulud		0	41
Kokku		1 933	1 605

Finantskulud		2012	2011
Intressikulud		273 107	294 831
Kahjumid finantsinvesteeringutelt	7	0	14 213
Komisjonitasud		24 836	20 530
Kahjum valuutakursi muutustest ja konverteerimisest		1 513	3 483
Lepingutasud		31 041	30 140
Muud finantskulud		44 351	44 962
Kokku		374 848	408 159

Lisa 23 Sihtfinantseerimine

2012. aastal finantseeriti Ettevõtluse Arendamise Sihtasutuse (EAS) poolt järgmised projektid:

Projekt	Projekti nr	Saldo 31.12.2011	Arvestatud 2012	Laekunud 2012	Saldo 31.12.2012 (lisa 4)
EBSi strateegilise juhtimise täiendkoolitus	EU41640	2 397	287	-2 684	0
Müügi tulemuslikkuse tõstmine	EU40095	2 173	0	-2 173	0
Uued tooted taaskasutusest	EU41379	4 000	0	-4 000	0
Ekspordi arendamine	EU39789	8 884	28 774	-37 658	0
Kokku		17 454	29 061	-46 515	0

2011. aastal finantseeriti Ettevõtluse Arendamise Sihtasutuse (EAS) poolt järgmised projektid:

Projekt	Projekti nr	Saldo 31.12.2010	Arvestatud 2011	Laekunud 2011	Saldo 31.12.2011 (lisa 4)
Ekspordi arendamine	EU31241	11 631	-2 440	-9 191	0
EBSi strateegilise juhtimise täiendkoolitus	EU41640	0	2 397	0	2 397
Müügi tulemuslikkuse tõstmine	EU40095	0	2 173	0	2 173
Uued tooted taaskasutusest	EU41379	0	4 000	0	4 000
Ekspordi arendamine	EU39789	0	16 100	-7 216	8 884
Kokku		11 631	22 230	-16 407	17 454

Aruandeaastal finantseeris EAS uue lehestusliini soetamist. Lehestusliini sihtfinantseerimine kajastatakse kohustusena ning tuluna kasumiaruandes soetatud vara kasuliku eluea jooksul.

Lisa 23 Sihtfinantseerimine järg ...

	Projekti nr	2012	2011
Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest perioodi algul		0	0
Perioodi jooksul saadud sihtfinantseeringud	EU30849	256 320	0
Kantud tuludesse perioodi jooksul (Lisa 21)		-14 952	0
Tulevaste perioodide tulu sihtfinantseerimisest perioodi lõpus		241 368	0

Lisa 24 Tingimuslikud kohustused

Jaotamata kasum 31. detsembril 2012 moodustas 3 218 523 eurot (2011.a 2 760 210 eurot). Eraldist dividendide tulumaksu maksmiseks ei moodustata, kuid ettevõtte vaba omakapitali suhtes arvestatakse, et:

- bilansipäeva seisuga on võimalik omanikele dividendidena välja maksta 2 542 633 eurot (2011.a 2 180 566);
- eelpool mainitud dividendide väljamaksmisel tuleks dividendidelt tasuda tulumaksu 675 890 eurot (2011.a 579 644).

Maksimaalse võimaliku tulumaksukohustuse arvestamisel on lähtud eeldusest, et jaotatavate ja 2012. aasta kasumiaruandes kajastatava dividendide tulumaksu kulu summa ei või ületada jaotuskõlblikku kasumit seisuga 31.12.2012.

Lisa 25 Finantsriskide juhtimine

Finantsriskide osadena võib eristada tururiski, krediidiriski, valuutariski, intressiriski ja likviidsusriski. Eespool nimetatud riskide juhtimisel lähtub ettevõtte põhimõttest võtta põhjendatud ja kaalutud riske nii, et oleks tagatud optimaalne tulu ja riski suhe ja teisalt kulu ja riski suhe. Ettevõtte kasvuga on seotud ka riskide kasv, millele tuleb pöörata piisavalt tähelepanu.

Tururisk

Tururisk hõlmab valuutariski, hinnariski ning rahavoogude ja õiglase väärtuse intressimäära riski. Ettevõttel puudub finantsinstrumentidest tulenev hinnarisk, kuna tal puuduvad investeringud omakapitaliinstrumentidesse.

Õiglase väärtuse intressimäära risk on risk, et fikseeritud intressimääraga finantskohustuste õiglase väärtus suureneb, kui intressimäärad turul langevad. Ettevõtte finantskuludega seotud intressimäära risk on seotud pikaajaliste võlakohustustega, mis olid 31.12.2012 seisuga 74% (31.12.2011 69%) ulatuses ujuva intressimääraga. Finantstuludega seotud intressirisk tuleneb ainult rahaliste vahendite paigutamisest üleöö või fikseeritud tähtajaga deposiitidesse.

Krediidirisk

Krediidiriski realiseerumisel võib tekkida olukord, kus lepingupartner ei suuda maksejõuetuse tõttu täita oma lepingust tulenevaid kohustusi. Krediidirisk on kõikumine ettevõtte tuludes, mille põhjuseks on vastaspoole kohustuste

mittetäitmine või muutused teise osapoole krediitkõlblikkuses. Krediidiriskide juhtimiseks on ettevõtte väljatöötanud kindlad tegevusjuhised.

Ettevõttel on toimiv krediitpoliitika ning krediidiriski maandamisega tegeletakse pidevalt. Kõikidele klientidele, kellele müüakse krediiti tehakse eelnevalt taustuur ning analüüsitakse kliendi maksevõimet ja usaldusväärsust. Klientidele, kellele soovime müüa krediiti 3 500 eurot või üle selle, taotleme kindlustusseltsilt kindlustatud limiidi. 91% ettevõtte debitorsest nõudest omab kindlustuskatet (2011. aastal 87%).

Klientidele on määratletud maksetähtajad ning nende täitmist kontrollitakse süsteemselt. Aruandeperioodi ebatõenäoliselt või lootusetult laekuvatest arvetest olid ettevõtte kulud ~0,1% käibest ehk 22 667 eurot (2011.aastal ~0,1% käibest ehk 8 438 eurot).

Valuutarisk

Ettevõtte rahvusvahelised tehingud on peamiselt eurodes. Teistes valuutades toimuvaid tehinguid võib pidada ebaoluliseks. Seetõttu on tõenäosus saada kahju valuutakursi riskist tulenevalt kursimuutustest madal ja seega ei ole praegusel perioodil valuutariski maandamiseks tarvis mingeid erilisi toiminguid teostada.

Võlakohustuste alusvaluutadeks on euro, valuutarisk puudub. Tarnijatele tasumisel kasutatavad valuutad olid järgmised:

Valuuta	2012	2011
EUR	99,5%	99,9%
USD,GBP,CZK,SEK	0,5%	0,1%

Valuutakursi muutustest saadud kasumid ja kahjumid kujunesid järgmiselt:

	2012	2011
Valuutakursi kahjum	1 513	3 483
Valuutakursi kasum	1 295	1 525

Intressirisk

Ettevõttel ei ole mingeid märkimisväärsed intressi tootvaid varasid. Intressikandvad kohustused on laenud. 2012. aastal kasutusel olnud lepingud võib jagada:

- Arvelduskrediit
- Faktooring
- Liisinglepingud
- Käibekapitali laen (laofinantseerimine)

Ettevõtte lühi-ja pikaajalised laenud on seotud nii fikseeritud-, kui ka muutuva intressimääraga. Kui hinnata EURIBOR-i muutumisest tulenevat mõju, siis 10% muutus toob kaasa 6% intressikulu muutuse järgneval perioodil. Sellised laenud moodustavad laenukohustustest (Lisa 10) seisuga 31.12.2012 74% (31.12.2011 69%).

Likviidsusrisk

Likviidsusrisk on ettevõtte suutmatus täita oma kohustusi tulenevalt turuolukorrast või ebaõigetest otsustest bilansi struktuuri juhtimisel. Likviidsuse juhtimise põhieesmärk on kindlustada ettevõtte suutlikus täita kõik oma lepingutest ja tegevusest tulenevad kohustused õigeaegselt. Likviidsusrisi realiseerumisel võib tekkida olukord, kus finantsvarad tuleks realiseerida turuhinnast tunduvalt madalama hinnaga.

Likviidsust juhitakse nii igapäevaselt kui ka arvestades pikema perioodi vajadusi. Säilitamiseks adekvaatset likviidsuse taset ja müügikäibe kasvust tingitud käibevahendite seotust reguleeritakse ettevõtte maksevõimet kasutades laofinantseerimist ja nõuete faktooringut. Ettevõtte rahalisi vahendeid hoitakse erinevatel pangakontodel.

Toorainerisk

Ettevõtte tooted on väga toorainemahukad, mistõttu on ettevõtte jaoks väga olulised riskid seotud tooraine kättesaadavuse, tarnetähtaegade ja hinna kõikumistega.

AS-is Favor on eraldi hankeüksus, kes tegeleb igapäevaselt varude saldode ja vajaduse analüüsimise, planeerimisega ja juhtimise ning sisseostuga. Oluliste materjalide tarvis on mitu erinevat tarnekanalit, mis võimaldavad maandada üksiku tarnekanaliga seotud riskid. Sõltuvalt konkreetsest materjali tüübist varieeruvad ka materjalide tarneajad kuni 4. kuuni. Seetõttu monitooritakse materjali vajadust tulevikus regulaarselt ja hoitakse teadlikult varudel teatavat turvavaru vältimaks tarneauke.

Lisa 26 Vastutaval hoiul olev vara

AS-is Favor on vastutaval hoiul seisuga 31.12.2012 klientide materjali koguses 242096 kg hinnangulises väärtuses 169 467 eurot (seisuga 31.12.2011 oli 157 000 kg hinnangulises väärtuses 117 750 eurot).

Lisa 27 Potentsiaalsed kohustused

Ehitusgarantiid tellijale seisuga 31.12.2012 on summas 43 334 eurot, mille tagavad ERGO Kindlustuse AS ja Swedbank AS. Maksimaalne garantii tähtaeg on 29.02.2016 (seisuga 31.12.2011 summas 18 716 eurot, maksimaalse garantii tähtajaga 07.12.2014).

Lisa 28 Eraldised

Tuginedes ajaloolisele kogemusele ei ole AS Favor enda toodetavatele toodetele garantiikulude eraldist moodustanud. Ettevõttel ei ole garantiijuhtumeid esinenud. AS Favor toodete garantii on kaks aastat.

Juhatuse kinnitus 2012.a majandusaasta aruandele

Juhatus on koostanud AS Favor 31. detsembril 2012. aastal lõppenud majandusaasta tegevusaruande ja raamatupidamise aastaaruande.

Juhatuse esimees
(Mart Proos)

Juhatuse liige
(Vaido Lainelo)

Juhatuse liige
(Marek Tamm)

Sõltumatu vandeaudiitori aruanne

Majandusaasta kasumijaotamise ettepanek

AS Favor juhatus teeb aktsionäride üldkoosolekule ettepaneku jätta 2012. aasta puhaskasum summas 466 243 eurot jaotamata ning kanda eelmiste perioodide jaotamata kasumi arvele.

Mart Proos
Juhatuse esimees

Aruande digitaalallkirjad

Aruande lõpetamise kuupäev on: 28.05.2013

Aktsiaselts FAVOR (registrikood: 10258449) 01.01.2012 - 31.12.2012 majandusaasta aruande andmete õigsust on elektrooniliselt kinnitanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
VAIDO LAINELO	Juhatuse liige	28.05.2013
MAREK TAMM	Juhatuse liige	28.05.2013
MART PROOS	Juhatuse liige	28.05.2013

SÕLTUMATU VANDEAUDIITORI ARUANNE

Aktsiaselts FAVOR aktsionäridele

Oleme auditeerinud Aktsiaselts FAVOR raamatupidamise aastaaruannet, mis sisaldab bilanssi seisuga 31.12.2012, kasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet ja rahavoogude aruannet eeltoodud kuupäeval lõppenud majandusaasta kohta, aastaaruande koostamisel kasutatud oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet ning muid selgitavaid lisasid. Auditeeritud raamatupidamise aastaaruanne on esitatud lehekülgedel 11 kuni 35.

Juhtkonna kohustus raamatupidamisaruannete osas

Juhtkond vastutab raamatupidamise aastaaruande koostamise ja õiglase esitamise eest kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt ning sellise sisekontrolli eest, mida juhtkond peab vajalikuks, et võimaldada pettusest või veast tuleneva olulise väärkajastamiseta raamatupidamise aastaaruande koostamist.

Vandeaudiitori kohustus

Meie kohustuseks on avaldada oma auditi põhjal arvamust selle raamatupidamise aastaaruande kohta. Viisime oma auditi läbi kooskõlas rahvusvaheliste auditeerimisstandarditega (Eesti). Nende standardite kohaselt on nõutav, et oleme kooskõlas eetikanõuetega ning planeerime ja viime auditi läbi omandamaks põhjendatud kindluse selle kohta, kas raamatupidamise aastaaruanne on olulise väärkajastamiseta.

Audit hõlmab raamatupidamise aastaaruandes esitatud arv näitajate ja avalikustatud informatsiooni kohta auditi tõendusmaterjali hankimiseks vajalike protseduuride läbiviimist. Valitud protseduurid sõltuvad vandeaudiitori otsustustest, sealhulgas hinnangust riskidele, et raamatupidamise aastaaruanne võib sisaldada pettustest või vigadest tulenevaid olulisi väärkajastamisi. Nende riskihinnangute tegemisel võtab vandeaudiitor arvesse sisekontrolli, mis on relevantne majandusüksuse raamatupidamise aastaaruande koostamisel ja õiglasel kajastamisel, kavandamaks antud tingimustes asjakohaseid auditiprotseduure, kuid mitte arvamuse avaldamise eesmärgil majandusüksuse sisekontrolli tulemuslikkuse kohta. Audit hõlmab samuti juhtkonna poolt kasutatud arvestuspoliitika asjakohasuse ja tehtud arvestushinnangute põhjendatuse ning ka raamatupidamise aastaaruande üldise esitusviisi hindamist.

Usume, et auditi tõendusmaterjal, mille oleme hankinud, on piisav ja asjakohane aluse andmiseks meie auditiarvamusele.

Arvamus

Meie arvates kajastab kaasatud raamatupidamise aastaaruanne kõigis olulistes osades õiglaselt Aktsiaselts FAVOR finantsseisundit seisuga 31.12.2012 ning sellel kuupäeval lõppenud majandusaasta finantstulemust ja rahavoogusid kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

/digitaalselt allkirjastatud/

Artur Suits

Vandeaudiitori number 478

Grant Thornton Rimess OÜ

Audiitorettevõtja tegevusloa number 3

Ahtri 6A, 10151 Tallinn

28.05.2013

Audiitorite digitaalallkirjad

Aktsiaselts FAVOR (registrikood: 10258449) 01.01.2012 - 31.12.2012 majandusaasta aruandele lisatud audiitori aruande on digitaalselt allkirjastanud:

Allkirjastaja nimi	Allkirjastaja roll	Allkirja andmise aeg
ARTUR SUITS	Vandeaudiitor	29.05.2013

Müügitulu jaotus tegevusalade lõikes

Tegevusala	EMTAK kood	Müügitulu (EUR)	Müügitulu %	Põhitegevusala
Mehaaniline metallitöötlus	25621	8067064	40.96%	Jah
Metalli sepistamine, pressimine, stantsimine ja rullvaltsimine; pulbermetallurgia	25501	4360833	22.14%	Ei
Mitmesuguste erinevate kaupade vahendamine	46191	3253528	16.52%	Ei
Mujal liigitamata metalltoodete tootmine	25991	3108171	15.78%	Ei
Metallitöötlus ja metallpindade katmine	25611	905608	4.60%	Ei

Sidevahendid

Liik	Sisu
Telefon	+372 6349200
Faks	+372 6349201
E-posti aadress	info@favor.ee
Veebilehe aadress	www.favor.ee